

节前“抢红包”备战“马头”行情

□本报记者 龙跃

春节长假临近,与以往长假之前人气低迷不同,从近期市场量能水平以及热点活跃度等方面看,投资者风险偏好持续上行。分析人士指出,在新股发行节奏放缓、经济提振政策预期增强以及市场自身超跌反弹动能充足等因素的支撑下,2月行情值得看好,投资者节前“抢红包”,未来一个月获得阶段收益的概率很大。

风险偏好持续上行

本周三,尽管市场主要指数呈现震荡整理的格局,但从行业指数表现看,多数涨势喜人,显示除权重股相对低迷外,市场人气比较活跃。实际上,昨日的强势格局只是近期市场走势的一个缩影。在沪综指探底1984.82点后,沪深股市实现企稳反弹,通过一段时间的运行,阶段强势格局逐渐变得牢固。市场始终能够保持反弹态势,首先要得益于A股投资者风险偏好近期出现了显著上行,从盘面看主要体现在四个方面:

首先,成交量逐渐脱离地量区间。自1月21日反弹以来,尽管指数反弹速率并不是很快,但市场量能却并未呈现萎缩态势,上海市场单日量能始终保持在650亿元至800亿元区域,逐渐走出了此前500亿元的地量区间。量能保持温和放大,显示资金参与行情的意愿明显提升。

其次,国债期货保持反弹势头。国债期货被很多投资者当作衡量市场风险偏好的重要观察指标,从近期走势看,国债期货主力合约持续保持单边反弹势头,成交量也出现明显放大,提示市场整体风险偏好明显回升。

第三,个股活跃度大幅增强。据WIND数据,最近5个交易日内创出52周股价新高的A股多达331只,而近5个交易日创出52周新低的



CFP图片 合成/王力

个股仅有44只,强势股和弱势股巨大的数量差异也反映出当前市场风险偏好上行的状态。

最后,蓝筹股抵抗利空能力增强。近期关于五大行上调活期存款利率的消息不脛而走,由于利润对净息差存在较强的依赖性,存款利

率上调对银行股特别是大型银行股的压制作用理论上会非常显著。不过,从消息见诸媒体后的走势看,银行股仅出现了短期震荡,且下跌幅度非常有限,最近几个交易日其股价已经重新走强。

26亿资金进场抢“红包” 成长+防御 两线索着眼2月布局

□本报记者 魏静

作为节前最后一个交易周,本周资金普遍无心恋战,小玩各种“游击战”。据巨灵财经统计,在连续两个交易日遭遇百亿元左右资金出逃之后,本周三市场迎来资金进场抢红包;昨日共有26.88亿元资金小幅进场,主要以流入成长及部分防御品为主。

分析人士表示,随着春节的到来,市场存在一定的抢红包冲动;在个别信托违约风险暂时解除叠加新股密集发行暂停的影响下,短期市场风险偏好情绪已然有所回升。不过,在短期市场不太可能出现趋势性上涨的背景下,资金只敢短炒确定性的品种,比如景气度较高的电子、信息等成长股,比如医药生物、餐饮旅游这类业绩较为确定的防御品。

进深沪 26亿资金抢红包

作为节前的最后一个交易周,创业板指数在周一创出历史新高之后向下短暂调整,本周三再度向高点发动进攻。上证综指也在2000点附近出现止跌回稳的走势。

截至昨日收盘,上证综指上涨11.40点,涨幅为0.56%,报收2049.91点;深成指全日则下跌33.16点,跌幅为0.43%,报收7707.59点。近来表现持续抢镜的创业板指数昨日则再度领涨,全日上涨1.71%,报收1496.53点。

从资金流向来看,沪深股市主力资金昨日出现小幅净流入的格局。据巨灵财经统计,昨日沪市A股资金净流出9.05亿元,深市A股资金净流入35.93亿元,两市资金合计净流入26.88亿元。

从行业表现来看,昨日申万一级行业指数

抢成长或为2月行情布局

本周市场先抑后扬,在连续遭遇两个交易日百亿元左右的资金净流出,本周三两市迎来小幅的资金净流入。分析人士表示,随着个别信托违约风险暂时得到解除以及新股密集发行期暂缓,两市迎来止跌企稳行情,即所谓的红包行情。不过,在市场暂难看到趋势性机会的背景下,资金普遍不敢大举进场,因而成长及防御成为资金的首选。

从个股的资金流向来看,吸引资金逆市关注的多数还是热门成长股及业绩较为确定的防御品种。昨日科大讯飞、内蒙君正、鹏博士、科华生物、人民网、四维图新、用友软件等个股成为资金净流入居前的股票,单日净流入额分别为4.59亿元、3.50亿元、2.36亿元、1.79亿元、1.71亿元、1.59亿元及1.45亿元,基本上都是市场热炒的成长股;国金证券、航空动力、中体产

沪深两市资金净流入前十

股票代码	股票名称	最新价	涨幅(%)	流入金额(万元)	流出金额(万元)	净流入额(万元)	净流入资金占总成交额比例(%)
002230	科大讯飞	53.53	10.01	70419.30	24567.83	45851.47	48.27
601216	内蒙君正	15.59	10.02	64951.35	29928.89	35022.47	36.91
002714	牧原股份	34.53	-0.38	45544.99	15822.77	29722.23	48.43
600109	国金证券	22.09	10.01	56239.33	29885.26	26354.07	30.60
600804	鹏博士	16.51	7.49	67384.48	43811.30	23573.19	21.20
300381	溢多利	44.18	10.01	25061.51	3385.57	21675.94	76.20
300357	我武生物	41.90	7.96	43743.17	23252.68	20490.49	30.58
600893	航空动力	22.01	8.75	43463.21	24102.12	19361.08	28.66
000559	万向钱潮	6.54	6.86	37261.49	18279.80	18981.69	34.18
002022	科华生物	21.98	8.01	56933.87	39041.53	17892.34	18.64

行业资金净流入(出)金额



2月市场或迎来收获行情

□万联证券研究所 王赵欣

上周,上证指数在下破2000点之后迎来反弹,再加上部分资金在跌破2000后提前“抢跑”,市场短期进入震荡向上的走势。反观外盘,新兴市场股市及货币均出现暴跌,道指上周跌幅超3%,创一年来最大单周跌幅,避险情绪上升明显。但本次新兴市场危机的持续性与猛烈程度将弱于2013年下半年的那次,冲击范围也将主要局限在对欧洲银行系统高度依赖的新兴国家,鉴于欧洲经济远未恢复到利率趋势性上升的水平,稳定之后全球风险偏好回升是大概率事件。同时,考虑到中国与其他新兴市场国家的最大区别在于巨额的外汇储备以及极低的外债规模,因此新兴市场即使出现危机,对中国市场的影响更多地集中在市场情绪上。

全球市场近日可谓“血雨腥风”,欧美股市以及其他新兴市场均出现了普遍的下跌,黄金、债券等避险类资产受到青睐。俄罗斯、巴西、土耳其、阿根廷等国的货币再度演绎大跌,美国缩减QE的影响再度发酵。类似情况曾经在2013年

8月出现,下跌均是由美国退出OEt触发,新兴市场表现为通胀压力大、资金价格高企,本币汇率贬值,部分新兴市场国家形成“股市、债市、汇市”的三重下跌,而欧美国家则表现为股市调整、债市和汇市的稳定。上周外盘下跌,阿根廷、南非、巴西等市场均出现暴跌,汇率贬值、资金价格居高不下,因此,热钱从这些新兴市场国家流出是比较明确的。本轮新兴经济体动荡的导火索在于阿根廷汇率市场的动荡,进而传染至拉美经济体的其他货币,亚洲新兴经济体的货币也受到冲击,但其下跌幅度相对较小。在新兴经济体资金撤出压力持续高位的背景下,如果新兴经济体的薄弱环节暴露,可能引发整体国际资金对新兴经济体的整体抛售。

相对于日经指数和港股恒生指数动辄2%的跌幅,A股市场的表现可谓坚韧,大盘围绕2050点一线震荡,创业板盘中屡创新高。由于本轮的“攻击点”在于外汇储备,中国仍然是相对安全的资产所在。中诚信托的兑付危机最终得以解决,使得信用风险这个爆发点也暂时后移,中国在此轮受到的冲击不会很大。在外

围局势没有恶化成危机的前提下,影响中国股市走势的核心因素和逻辑不会被破坏,冲击暂时来看是情绪上的和短暂的。

随着春节的到来,工业淡季的影响逐渐体现在高频经济数据中,钢铁、煤炭、水泥以及化工品的量价持续下滑,发电量、铁路货运周转量等指标同样增速放缓。2013年12月汇丰中国制造业PMI终值为50.5,为3个月最低,而1月汇丰中国制造业PMI预览值为49.6,预期50.4,前值50.5,为6个月最低。目前汇丰PMI在连续扩张后的回落仍属于经济淡季下的自然回落,若由此推算中国经济将开启新一轮下行短周期,笔者认为仍然为时尚早。从2013年整体的工业利润数据来看,利润增速企稳回升,工业企业利润总额和主营业务收入增速较上年均有所提高,两项增速连续两年下滑的趋势得到遏制。成本和利润同升表明工业企业运行整体向好,考虑到去年1-2月的基数因素,预计2014年1-2月工业企业利润增速将有小幅回升。

虽然临近春节,A股市场盘面上仍然活跃

度不减。大部分个股处于相对平衡的状态中,主题投资和成长股的分化是市场主要矛盾,周期股面对偏弱的基本面缺少催化剂。禽流感、智能机器、彩票、腾讯产业链、智能家居等主题品种轮番占据涨幅榜前列,本周以来每天非新股、非ST个股涨停数都在10只以上,赚钱效应并不差。节后将进入2月的交易时间,新股发行暂缓,流动性明显改善;政策面上则会有两会主题催化热点萌生,形成共振,市场将延续节前的反弹趋势。品种的选择上,低估值、高弹性且有业绩支撑的行业仍将是首选,比如汽车、非银金融、新能源、白电等。随着中国经济增长台阶式的下移,经济弱复苏的背景下,经济的波动幅度也明显降低,需求端的提振将难以持续,与复苏相关的行业景气度也将下降。周期行业中,投资机会将来自供给侧的收缩和成本端的变化,建议关注2014年产能投放水平相对较低、供给同比改善的行业,包括建材、电力设备和基础化工。同时,地方两会和全国两会等重要会议也有望带动A股改革和政策相关主题的表现,诞生出一轮交易性的机会。

计算机行业受热捧

□本报实习记者 叶涛

昨日,工信部发放第二批移动通信专售业务企业名单,受这一利好消息刺激,计算机类股票普遍表现抢眼,形成股价你追我赶的热闹局面。截至昨日收盘,中信计算机行业指数上涨3.81%,创出板块有史以来的最高点位。

工信部昨日向第二批8家企业发放虚拟运营商牌照,国美、苏宁云商如愿获牌。这意味着这些企业可以通过互联网或者租用运营商网络的方式经营基本电信业务。相比增值服务商,获牌企业就爱那个拥有自己独立的计费系统、客服号以及营销、管理体系。

这也意味着电信这一传统垄断行业对民营企业放开的步伐逐渐加大,导致计算机类股票昨日在市场上备受肯定。在正常交易的102只中信计算机成分股中,昨日有93只出现上涨,其中涨幅在5%以上的有27只,金证股份、用友软件、新北洋、捷顺科技等5个股涨停。

分析人士表示,近期计算机行业融资买入踊跃,在市场上形成了良好的做多氛围,再加上政策利好刺激,计算机类股票普遍股价大涨。从技术面看,该板块K线正呈现典型的多头排列,这预示着后市该板块有望延续升势。

网络彩票概念大放异彩

□本报实习记者 叶涛

网络彩票概念近期在A股市场大放异彩,受到投资者非同一般的追捧。从1月14日开始,wind网络概念指数就如同脱了缰的野马,接连创出新高,同期成交量也明显放大,较此前每日放大3倍有余。昨日,该板块再度大涨8.32%,轻松占据wind概念涨幅榜榜首位置,并领先排名第二的互联网金融指数3.20个百分点,显现出强烈的市场看多情绪。

在个股方面,13只wind网络彩票成分股悉数飘红,除大智慧、粤传媒两只股票涨幅低于4%以外,其余个股涨幅均在8%以上;新华都、高鸿股份、安妮股份、鸿博股份、内蒙君正、新北洋等多达7只股票还强势封死涨停,数量占比超过全部成分股的一半。截至昨日收盘,该板块今年以来累计涨幅达到37.23%,同样位列wind概念板块第一。

爆发式上涨的背后,是互联网企业纷纷试水网络彩票,新浪、网易、淘宝、京东、苏宁先后在其网站上售卖彩票,连续31家证券机构近期集中调研网络彩票上市公司则进一步引发了二级市场的热烈反应。分析人士表示,相对于大盘蓝筹股,近期小盘股走势更为强劲,市场情绪较为温和,这为网络彩票概念走红营造了良好的市场契机,随着春节“红包行情”的逐步启动,再加上部分省市扩充快速开奖游戏、扩大销售范围,短期网络彩票概念有望延续升势。

7只新股全部上限报收

□本报记者 龙跃

近期新股批量化上市较为频繁,从首日表现看,整体呈现“深强沪弱”的格局。就深市新股来说,从深交所相关制度安排看,44%附近为新股上市首日实际意义上的极限涨幅,本周三上市的7只新股就全部以该上限涨幅报收。

本周三共有7只新股上市,全部为深市新股。其中,金莱特、跃岭股份为中小企创业板新股,而绿盟科技、博腾股份等5个股则为创业板新股。从上市首日表现看,昨日上市的7只新股基本复制了此前深市新股的走势特征。昨日开盘后,7只新股基本都在第一笔交易内就触及股价相对开盘价上涨10%以上的熔断机制,出现第一次临时停牌;上午10点30分恢复复交易后,7只新股又都迅速触及较开盘价上涨20%以上的熔断机制,被实行第二次临时停牌至14点57分;而7只新股的收盘价均为被实施第二次临时停牌时的股价。从收盘涨幅看,昨日上市的7只新股涨幅均在44%左右,为深市新股上市首日在实际操作中的最大涨幅限度。

值得注意的是,在近期市场对新股热情追捧的背景下,昨日7只新股“涨停价”封单都比较大,显示资金后市看好情绪高涨,短期存在进一步上行空间。分析人士指出,伴随2月新股发行节奏放缓,已发行新股存在阶段稀缺性,短期或将继续受到场内资金的追捧。

1月29日部分个股大宗交易情况					
代码	名称	现价	涨跌	涨跌幅	成交金额
801190.SI	金融服务(中万)	2123.38	0.37	0.02%	1240984
801160.SI	公用事业(中万)	1899.1	-3.03	-0.16%	808111
801020.SI	农林牧渔(中万)	3162.17	-11.27	-0.36%	487057
801180.SI	房地产业(中万)	2576.86	-14.9	-0.57%	677067
801060.SI	建筑材料(中万)	2133.5	-12.84	-0.60%	649320
801010.SI	农林牧渔(中万)	1840.91	-13.78	-0.74%	733097
801200.SI	商业贸易(中万)	3123.26	-23.91	-0.76%	648772
801170.SI	交通运输(中万)	1591.84	-14.09	-0.88%	424407
801050.SI	有色金属(中万)	2522.58	-22.78	-0.89%	465828
801030.SI	化工(中万)	1782.85	-16.82	-0.93%	1154892
801040.SI	黑色金属(中万)	1521.95	-15.39	-1.00%	77400
801140.SI	轻工制造(中万)	1556.7	-16.73	-1.06%	361857
801070.SI	机械设备(中万)	3205.1	-34.68	-1.07%	1618469
801130.SI	纺织服装(中万)	1564.16	-20.55	-1.30%	200118
801220.SI	信息服务(中万)	2283.61	-33.55	-1.45%	14999170
801230.SI	餐饮旅游(中万)	2876.56	-43.16	-1.51%	111557
801090.SI	交通运输(中万)	2698.9	-42.4	-1.55%	756668
801150.SI	医药生物(中万)	4573.73	-79.68	-1.71%	921536
801230.SI	综合(中万)	1609.83	-28.25	-1.72%	211532
801100.SI	信息服务(中万)	1354.07	-24.51	-1.78%	444173
801110.SI	家用电器(中万)	2654.39	-55.08	-2.03%	357150
801120.SI	食品饮料(中万)	4611.89	-96.06	-2.04%	489730
801080.SI	电子(中万)	1580.46	-34.42	-2.13%	573480

股市有风险,请慎重入市。 本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。